

**VAMDRUP FJERNVARME A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JUNI - 31. DECEMBER 2018**

**60. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 24. april 2019



Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

## Side

|                                                 |          |
|-------------------------------------------------|----------|
| <b>Selskabsoplysninger .....</b>                | <b>2</b> |
| <b>Påtegninger</b>                              |          |
| Ledespåtegning .....                            | 3        |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4-5      |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |          |
| Ledelsesberetning.....                          | 6-7      |
| <b>Årsrapport 1. juni - 31. december 2018</b>   |          |
| Resultatopgørelse .....                         | 8        |
| Balance 31. december 2018:                      |          |
| Aktiver .....                                   | 9        |
| Passiver .....                                  | 10       |
| Noter .....                                     | 11 - 12  |
| Anvendt regnskabspraksis .....                  | 13 - 15  |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                          |                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>         | Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a.<br>Nygade 4-10<br>6580 Vamdrup<br><br>CVR-nr.: 55 94 68 17<br>Stiftet: 7. juni 1964<br>Hjemsted: Kolding<br>Regnskabsår: 1. juni - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>        | Niels Brink Thomsen, formand<br>Hans Ole Maigaard<br>Gert Laugesen<br>René Lund Jensen<br>Martin Larsen                                                                     |
| <b>Driftsleder</b>       | Keld Ullerup                                                                                                                                                                |
| <b>Revision</b>          | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Roms Hule 4, 1. sal<br>7100 Vejle                                                                                             |
| <b>Generalforsamling</b> | Generalforsamling afholdes den 24. april 2019 kl. 19.30.<br>Dagsorden ifølge vedtægterne.                                                                                   |

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni - 31. december 2018 for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

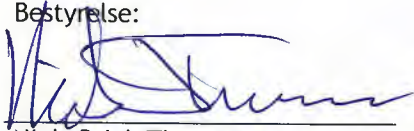
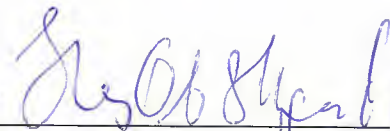
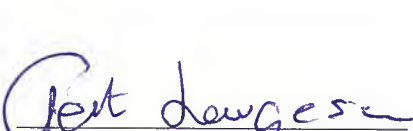
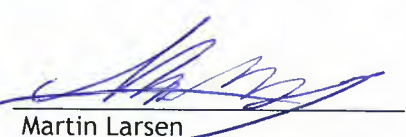
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 20. februar 2019

Bestyrelse:

|                                                                                                                      |                                                                                                          |                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Niels Brink Thomsen<br>Formand | <br>Hans Ole Maigaard | <br>Gert Laugesen |
| <br>René Lund Jensen              | <br>Martin Larsen    |                                                                                                       |

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til andelshaverne i Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a.*

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fjernvarmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af varmeværket i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere varmeværkets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere varmeværket, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af varmeværkets interne kontrol.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om varmeværkets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at varmeværket ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 20. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70



Frank Lau  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32054



## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er varmforsyning for Vamdrup.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fordi regnskabsåret fremover afsluttes pr 31.12. er dette regnskabsår kun for 7 måneder. På trods af den generelle stigning i gaspriserne - og en udgift afholdt i dette år, som egentlig hørte til det forrige regnskabsår - har vi kunnet holde en lav afregningspris over for forbrugerne.

Igen fik vi en betydelig del overskudsvarme fra Rockwool. Vi fik tilført 7.679 MWh mod forventet 5.000 MWh.

Alt i alt har forbrugerne brugt som forventet, så årsafregningerne har været ubetydelige for de fleste.

Takstmæssigt mellemværende:

|                 | 2018<br>tkr. | 2017/18<br>tkr. |
|-----------------|--------------|-----------------|
| Primo.....      | 1.303        | 1.381           |
| Resultat.....   | -1.523       | 908             |
| Korrektion..... | 0            | -986            |
| Ultimo .....    | -220         | 1.303           |

Vamdrup Fjernvarme har igen haft meget få stop i det forgange år. Og forbrugerne har heller ikke haft nævneværdige gener af disse.

Varmeproduktionen har i regnskabsåret været fordelt på:

|                  |       |
|------------------|-------|
| Motordrift ..... | 0,0%  |
| Rockwool .....   | 51,0% |
| Kedeldrift ..... | 49,0% |

Forbrugerantallet:

Forbrugerantallet er på 1.167

Prisudvikling:

Den gennemsnitlige gaspris eksklusiv naturgasafgift og co2 afgift er steget fra 2,34 kr./m3 til 2,84 kr./m3. Naturgasafgiften og CO2-afgiften er uændret 2,59kr./m3.

|                                      | Budget<br>2018 (7 mdr.)<br>kr. | Afregning<br>2018 (7 mdr.)<br>kr. | Budget<br>2019<br>kr. |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Abonnement pr. måler.....            | 1.000                          | 1.000                             | 1.700                 |
| Fast bidrag pr. m <sup>2</sup> ..... | 7                              | 7                                 | 12                    |
| Variable bidrag pr. mwh.....         | 355                            | 355                               | 475                   |

Alle priser er eksklusiv 25% moms.

Kraftvarmeanlæg:

Vamdrup Fjernvarme er på det fri el-marked. Grundet de lave el-priser kører kraftvarmeanlægget ikke. Fjernvarmeværket er garanteret et grundbeløb, som i indeværende regnskabsår har været større end i sidste regnskabsår. Grundbeløbet, som Vamdrup Fjernvarme får udbetalt, er større jo lavere el-priserne er. Værket er tilmeldt opregulering på el-markedet og dermed klar til drift.

Grundbeløbet er nu bortfaldet her ved udgangen af 2018. Vi er tæt på en aftale med TVIS om en leveranceaftale. Men da den sandsynligvis først vil få virkning fra medio 2020, vil forbrugerne skulle betale en væsentlig højere varmepris i 2019.

## LEDELSESBERETNING

Nøgletal:

|                                | Enhed          | NØGLETAL      |           |           |           |           |
|--------------------------------|----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                |                | 2018 (7 mdr.) | 2017/18   | 2016/17   | 2015/16   | 2014/15   |
| Varmesalg                      | MWh            | 10.302        | 27.349    | 26.822    | 26.850    | 25.513    |
| Produktion                     | MWh            | 15.025        | 34.272    | 33.744    | 33.718    | 32.481    |
| Indfyret effekt kedler         | MWh            | 7.346         | 20.377    | 20.464    | 19.797    | 15.175    |
| Centralens virkningsgrad.      | %              | 103,5         | 102,0     | 102,3     | 102,2     | 102,5     |
| Produceret varme pr. solgt     | MWh            | 1,46          | 1,24      | 1,26      | 1,26      | 1,27      |
| Pris pr. solgt MWh             | Kr.            | 355           | 325       | 325       | 370       | 380       |
| Fast afgift pr. m <sup>2</sup> | Kr.            | 7             | 12        | 12        | 12        | 12        |
| Abonnementsbidrag              | Kr.            | 1.000         | 1.700     | 1.700     | 1.700     | 1.700     |
| Købt varme Rockwool            | MWh            | 7.679         | 13.612    | 12.812    | 13.356    | 17.306    |
| Gasforbrug kedler              | m <sup>3</sup> | 644.837       | 1.852.873 | 1.860.366 | 1.811.650 | 1.365.638 |
| Graddage (Normal år 3112.)     |                | 967           | 2.786     | 2.713     | 2.665     | 2.560     |
| Tilsluttet areal               | m <sup>2</sup> | 237.988       | 237.988   | 239.146   | 238.890   | 238.613   |
| Antal forbrugere               |                | 1.167         | 1.167     | 1.167     | 1.164     | 1.164     |

### Væsentlige forhold

#### Væsentlig fejl

Der er med henvisning til det retvisende billede foretaget ændring af identificeret væsentlig fejl fra 2017/18 vedrørende posterne produktionsomkostninger og leverandører af varer og tjenesteydelser. Den beløbsmæssige effekt på egenkapitalen 31. maj 2018 udgør 986 tkr.

#### Omlægning af regnskabsår

På grund af omlægning af regnskabsåret omfatter indeværende regnskabsår kun 7 måneder. Sammenligningstallene for foregående regnskabsår, som omfatter 12 måneder, er dermed ikke sammenlignelige. Begrundelsen for omlægning af årsregnskabet er, at myndighederne kræver indberetninger i henhold til den økonomiske regulering på fjernvarmeområdet over en periode, der følger kalenderåret.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



**RESULTATOPGØRELSE**

|                                                                                       | Note | 2018<br>1/6 - 31/12<br>kr. | 2017/18<br>1/6 - 31/5<br>kr. |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|------------------------------|
| Nettoomsætning .....                                                                  |      | 8.638.902                  | 16.880.729                   |
| Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov<br>om Varmeforsyning ..... | 1    | -986.858                   | -1.071.800                   |
| <b>OMSÆTNING .....</b>                                                                |      | <b>7.652.044</b>           | <b>15.808.929</b>            |
| Produktionsomkostninger .....                                                         |      | -6.506.557                 | -13.728.293                  |
| Distributionsomkostninger .....                                                       |      | -396.355                   | -755.845                     |
| Administrationsomkostninger .....                                                     |      | -770.838                   | -1.404.644                   |
| <b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT .....</b>                                                 |      | <b>-21.706</b>             | <b>-79.853</b>               |
| Andre driftsindtægter .....                                                           | 3    | 61.408                     | 98.249                       |
| <b>DRIFTSRESULTAT .....</b>                                                           |      | <b>39.702</b>              | <b>18.396</b>                |
| Finansielle indtægter .....                                                           |      | 0                          | 0                            |
| Finansielle omkostninger .....                                                        |      | -39.702                    | -18.396                      |
| <b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>                                                        |      | <b>0</b>                   | <b>0</b>                     |
| Skat .....                                                                            |      | 0                          | 0                            |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>                                                           |      | <b>0</b>                   | <b>0</b>                     |

## BALANCE

| AKTIVER                                             | Note     | 2018<br>31/12<br>kr. | 2018<br>31/5<br>kr. |
|-----------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------|
| Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....                 |          | 2.296.604            | 703.753             |
| Kontorinventar.....                                 |          | 14.265               | 19.266              |
| <b>Materielle anlægsaktiver .....</b>               | <b>4</b> | <b>2.310.869</b>     | <b>723.019</b>      |
| Værdipapirer.....                                   | 5        | 30.100               | 30.100              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>              |          | <b>30.100</b>        | <b>30.100</b>       |
| <b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>                          |          | <b>2.340.969</b>     | <b>753.119</b>      |
| Tilgodehavender hos forbrugere .....                |          | 159.866              | 160.951             |
| Andre tilgodehavender .....                         |          | 1.097.790            | 1.040.778           |
| Periodeafgrænsningsposter .....                     |          | 32.495               | 38.782              |
| Resultat til indregning i kommende års priser ..... | 6        | 219.655              | 0                   |
| <b>Tilgodehavender .....</b>                        |          | <b>1.509.806</b>     | <b>1.240.511</b>    |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                   |          | <b>9.594.733</b>     | <b>12.007.280</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                      |          | <b>11.104.539</b>    | <b>13.247.791</b>   |
| <b>AKTIVER .....</b>                                |          | <b>13.445.508</b>    | <b>14.000.910</b>   |

## BALANCE

| PASSIVER                                              | Note | 2018<br>31/12<br>kr. | 2018<br>31/5<br>kr. |
|-------------------------------------------------------|------|----------------------|---------------------|
| Andelskapital.....                                    |      | 4.450.214            | 4.450.214           |
| <b>EGENKAPITAL .....</b>                              |      | <b>4.450.214</b>     | <b>4.450.214</b>    |
| Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger ..... | 7    | 4.590.000            | 3.430.000           |
| <b>Langfristet gældsforpligtelse .....</b>            |      | <b>4.590.000</b>     | <b>3.430.000</b>    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....        |      | 3.493.756            | 3.340.349           |
| Tilbagebetaling af varme til forbrugerne .....        |      | 563.541              | 1.074.607           |
| Anden gæld .....                                      |      | 347.997              | 402.253             |
| Resultat til indregning i kommende års priser .....   | 6    | 0                    | 1.303.487           |
| <b>Kortfristet gældsforpligtelse .....</b>            |      | <b>4.405.294</b>     | <b>6.120.696</b>    |
| <b>GÆLD .....</b>                                     |      | <b>8.995.294</b>     | <b>9.550.696</b>    |
| <b>PASSIVER .....</b>                                 |      | <b>13.445.508</b>    | <b>14.000.910</b>   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                 | 8    |                      |                     |

## NOTER

|                                                                                      | 2018<br>1/6 - 31/12<br>kr.      | 2017/18<br>1/6 - 31/5<br>kr. | Note     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------|
| <b>Forskydning i takstmæssigt mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning</b> |                                 |                              | <b>1</b> |
| Årets resultat før skat .....                                                        | 0                               | 0                            |          |
| Andre tidsmæssige forskellige i forbrugerbetalingen .....                            | 2.510.000                       | 1.150.000                    |          |
| Årets over/-underdækning .....                                                       | -1.523.142                      | -78.200                      |          |
| <b>Årets resultat før årsreguleringer og skat .....</b>                              | <b>986.858</b>                  | <b>1.071.800</b>             |          |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....                                | 152.469                         | 176.626                      |          |
| Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning .....                    | -152.469                        | -176.626                     |          |
| Henlæggelser efter Lov om Varmeforsyning .....                                       | -2.510.000                      | -1.150.000                   |          |
| <b>Årets over-/underdækninger (+ = overdækning) .....</b>                            | <b>-1.523.142</b>               | <b>-78.200</b>               |          |
| <br><b>Personaleomkostninger</b>                                                     |                                 |                              | <b>2</b> |
| Antal ansatte 3 (2017/18: 3)                                                         |                                 |                              |          |
| Lønninger og gager .....                                                             | 879.143                         | 1.537.536                    |          |
| Pensionsbidrag .....                                                                 | 53.171                          | 117.021                      |          |
| Andre sociale omkostninger .....                                                     | 6.672                           | 60.987                       |          |
|                                                                                      | <b>938.986</b>                  | <b>1.715.544</b>             |          |
| Vederlag til bestyrelse .....                                                        | <b>73.424</b>                   | <b>124.455</b>               |          |
| <br><b>Andre driftsindtægter</b>                                                     |                                 |                              | <b>3</b> |
| Antenneplads og øvrige indtægter .....                                               | 61.408                          | 98.249                       |          |
|                                                                                      | <b>61.408</b>                   | <b>98.249</b>                |          |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>                                                  |                                 |                              | <b>4</b> |
|                                                                                      | Kraftvarmeanlæg og øvrige anlæg | Kontorinventar               |          |
| Kostpris 1. juni .....                                                               | 17.377.920                      | 37.073                       |          |
| Årets tilgang .....                                                                  | 3.090.320                       | 0                            |          |
| Overført fra henlæggelse .....                                                       | -1.350.000                      | 0                            |          |
| Årets afgang .....                                                                   | -232.627                        | -21.689                      |          |
| <b>Saldo 31. december .....</b>                                                      | <b>18.885.613</b>               | <b>15.384</b>                |          |
| <br>Afskrivninger 1. juni .....                                                      | 16.674.167                      | 17.808                       |          |
| Årets afskrivninger .....                                                            | 147.469                         | 5.000                        |          |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver .....                            | -232.627                        | -21.689                      |          |
| <b>Afskrivninger 31. december .....</b>                                              | <b>16.589.009</b>               | <b>1.119</b>                 |          |
| <br><b>Regnskabsmæssig værdi 31. december .....</b>                                  | <b>2.296.604</b>                | <b>14.265</b>                |          |

## NOTER

|                                                           | 2018<br>31/12<br>kr. | 2018<br>31/5<br>kr. | Note             |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| <b>Værdipapirer</b>                                       |                      |                     | <b>5</b>         |
| Kostpris 1. juni .....                                    | 30.100               | 30.100              |                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december (31. maj) .....</b> | <b>30.100</b>        | <b>30.100</b>       |                  |
| <b>Resultat til indregning i kommende års priser</b>      |                      |                     | <b>6</b>         |
| Saldo 1. juni .....                                       | 2.289.756            | 1.381.687           |                  |
| Korrektion af væsentlig fejl .....                        | -986.269             | 0                   |                  |
| <b>Saldo efter korrektion .....</b>                       | <b>1.303.487</b>     | <b>1.381.687</b>    |                  |
| Årets over-/underdækning jf. note 1 .....                 | -1.523.142           | -78.200             |                  |
|                                                           | <b>-219.655</b>      | <b>1.303.487</b>    |                  |
| <b>Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger</b>    |                      |                     | <b>7</b>         |
|                                                           | Henlæggelser         | Hensættelser        | I alt            |
| Saldo 1. juni .....                                       | 3.450.000            | -20.000             | 3.430.000        |
| Årets henlæggelser .....                                  | 2.510.000            | 0                   | 2.510.000        |
| Anvendte henlæggelser i året .....                        | -1.350.000           | 0                   | -1.350.000       |
|                                                           | <b>4.610.000</b>     | <b>-20.000</b>      | <b>4.590.000</b> |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>              |                      |                     | <b>8</b>         |
| Ingen.                                                    |                      |                     |                  |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a. for 1. juni - 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Væsentlig fejl

Der er med henvisning til det retvisende billede foretaget ændring af identificeret væsentlig fejl fra 2017/18 vedrørende posterne produktionsomkostninger og leverandører af varer og tjenesteydelser. Den beløbsmæssige effekt på egenkapitalen 31. maj 2018 udgør 986 tkr.

### Omlægning af regnskabsår

På grund af omlægning af regnskabsåret omfatter indeværende regnskabsår kun 7 måneder. Sammenligningstallene for foregående regnskabsår, som omfatter 12 måneder, er dermed ikke sammenlignelige.

## "HVILE I SIG SELV"- PRINCIPPET

### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el indtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af periodens levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider og restværdier:

|                                       | Brugstid | Restværdi |
|---------------------------------------|----------|-----------|
| Kraftvarmeanlæg og øvrige anlæg ..... | 10 år    | 0%        |
| Ledningsnet .....                     | 30 år    | 0%        |
| Kontorinventar/it .....               | 5 år     | 0%        |

### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

### Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmemforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmemforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 31. maj 2018 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

### Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger

Varmemforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

En henlæggelse efter varmemforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.